

Ministry
of
Finance

Ministère
des
Finances



**FOR IMMEDIATE RELEASE:
January 27, 1994**

ONTARIO FINANCES SHOW 1993-94 DEFICIT UNCHANGED

Toronto - Ontario's \$9.5 billion deficit forecast for the 1993-94 fiscal year remains virtually unchanged from projections in October, according to the third quarter *Ontario Finances* released today.

Ontario Finance Minister Floyd Laughren said he anticipates the province will maintain its current deficit projection for 1993-94 despite a \$653 million revenue shortfall from the Budget plan, adding that the ambitious spending control plan introduced last year was instrumental in keeping the deficit under control.

"A year ago at this time we were looking at a deficit that threatened to balloon to over \$16 billion," Laughren said. "We put together a tough, three-year expenditure control plan to cut spending by \$6 billion this year alone. It is paying off, and will continue to pay off by helping the province steadily reduce the deficit, while promoting job growth and safeguarding essential services."

The Finance Ministry publication forecasts total operating spending of \$42.9 billion and revenues of \$43.3 billion for the year ending March 31, 1994. Ontario received \$227 million in the third quarter, as a final payment from the federal government for a fiscal stabilization claim made by the province for 1990-91. The Fiscal Stabilization program is intended to protect provinces from year over year revenue losses that result from an economic downturn.

Delays implementing some Health and Community and Social Services expenditure control measures, the decision not to introduce cost-sharing for the Ontario Drug Benefit Plan, and higher social assistance costs accounted for a \$243 million increase in operating spending since the second quarter. Overall program spending for 1993-94 is \$45 million higher than the Budget plan, but over four per cent lower than spending in 1992-93.

Looking ahead to 1994-95, Laughren said that the government will "keep the deficit tracking downwards, in a way that is balanced against the impact on jobs, the pace of economic growth and the delivery of public services."

- 30 -

Contact: Suzanna Birchwood
Communications Branch
(416) 325-0333

**Ministry
of
Finance****Ministère
des
Finances****POUR DIFFUSION IMMÉDIATE
Le 27 janvier 1994****LES FINANCES DE L'ONTARIO MONTRENT QUE
LE DÉFICIT POUR 1993-1994 EST DEMEURÉ INCHANGÉ**

Toronto — Les *Finances de l'Ontario*, publiées aujourd'hui, indiquent que le déficit prévu de la province pour l'exercice 1993-1994, à 9,5 milliards de dollars, reste virtuellement le même par rapport aux projections d'octobre dernier.

Le ministre des Finances de l'Ontario, M. Floyd Laughren, a déclaré qu'il prévoyait que la province maintiendra son déficit dans les limites prévues pour l'exercice 1993-1994, en dépit d'un manque à gagner de 653 millions de dollars par rapport au plan budgétaire; il a en outre indiqué que l'ambitieux Plan de contrôle des dépenses mis en oeuvre l'an dernier avait contribué à tenir le déficit en échec.

«L'année dernière, à la même période, nous entrevoyions un déficit qui menaçait de se gonfler jusqu'à atteindre plus de seize milliards de dollars, a souligné le ministre. Nous avons instauré un plan rigoureux de contrôle des dépenses, étalé sur trois ans, en vue de réduire celles-ci de six milliards de dollars cette année seulement. Ce plan a porté fruit et continuera de porter fruit en aidant la province à réduire régulièrement son déficit tout en favorisant la croissance de l'emploi et en préservant les services essentiels.»

Le document du ministère des Finances prévoit que, pour l'exercice qui prendra fin le 31 mars 1994, les dépenses de fonctionnement totaliseront 42,9 milliards de dollars et les recettes 43,3 milliards. L'Ontario a reçu du gouvernement fédéral la somme 227 millions de dollars au troisième trimestre comme règlement définitif d'une demande de stabilisation fiscale que la province avait formulée pour l'exercice 1990-1991. Le programme de stabilisation fiscale vise à protéger les provinces contre des pertes de recettes, d'une année à l'autre, à la suite d'un ralentissement économique.

Les retards dans la mise en oeuvre de certaines mesures de contrôle des dépenses aux ministères de la Santé et des Services sociaux et communautaires, la décision de ne pas instaurer de partage des frais dans le Programme de médicaments gratuits de l'Ontario et les frais accrus des programmes d'aide sociale ont entraîné une augmentation de 243 millions de dollars des dépenses de fonctionnement depuis le deuxième trimestre. Dans l'ensemble, les dépenses au chapitre des programmes pour l'exercice 1993-1994 sont de 45 millions de dollars supérieures au plan budgétaire, mais elles sont de plus de quatre pour cent inférieures aux dépenses de 1992-1993.

Considérant le prochain exercice 1994-1995, M. Laughren a déclaré que le gouvernement «maintiendra l'orientation du déficit vers la baisse, de façon équilibrée par rapport aux répercussions sur l'emploi, le rythme de la croissance économique et la prestation des services publics».

-30-

Renseignements : Suzanna Birchwood
Direction des communications
(416) 325-0333